SUPLEMENTO ECONOMICO DE PAGINA/12 27 DE AGOSTO DE 2006 AÑO 16 Nº 856






**INFORME ESPECIAL**

## Los cambios en los planes sociales

# El plan es trabajar

Ana D'Angelo



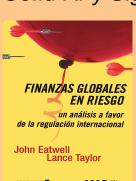
Hace cuatro meses se implementó la mudanza del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados hacia el Seguro de Capacitación y Empleo y el Plan Familias. El objetivo es que de los 1,3 millón de Jefes, el Seguro absorba personas con condiciones de empleabilidad y el Familias, a los pobres estructurales. **Cash** invitó a Julio Neffa, director del Ceil Piette, y a Emilia Roca, directora general de Estudio y Formulación de Políticas de Empleo, del Ministerio de Trabajo, para que analicen los efectos del Plan Jefes en los beneficiarios, la viabilidad de ingresar a los nuevos programas y si así se puede recuperar las capacidades laborales para regresar nuevamente al mercado de trabajo.



# Sumacero

## el Libro

**FINANZAS GLOBALES EN RIESGO**
**Un análisis a favor de la regulación internacional**
*John Eatwell y Lance Taylor*
*Cefid-Ar y Siglo XXI editores*




Los autores proponen una solución para enfrentar las crisis financieras que amenazan las economías de los países: la creación de una Autoridad Financiera Mundial que desempeñe en el ámbito de los mercados financieros internacionales, el papel que los reguladores nacionales cumplen en los mercados domésticos. Luego del default ruso de 1998 el G7 tomó la iniciativa de establecer el Foro de Estabilidad Financiera, una incipiente institución reguladora internacional, pero luego se aminoró la marcha de la reforma institucional. Sin embargo, en el libro se destaca la necesidad de seguir reflexionando desde una perspectiva heterodoxa para estar preparado cuando futuras crisis vuelvan a poner el tema en la agenda.

## EL CHISTE

El soldado Smith fue asignado a un centro de reclutamiento de la Armada norteamericana, donde debía aconsejar a los nuevos reclutas acerca de la conveniencia de contratar la póliza de seguros de vida ofrecida por el Gobierno. No pasó mucho tiempo antes de que el teniente del centro notara que Smith tenía cerca del ciento por ciento de efectividad en venta de seguros, lo cual nunca antes había pasado. En vez de preguntar, el teniente decidió pararse detrás de una puerta y escuchar lo que Smith le decía a un soldado que recién había ingresado. Smith explicó los puntos básicos de la póliza y luego le dijo al soldado: "Si tenés este seguro y morís en la batalla, el gobierno tiene que pagar 200 mil dólares a tus parientes, pero si no tenés esta póliza y vas a la batalla, el gobierno tiene que pagar sólo 6 mil dólares. Ahora bien, ¿a qué grupo pensás que van a mandar a la batalla primero?".

## La Frase



"*La Confederación de Asociaciones Rurales de Buenos Aires y La Pampa (Carbap), expresa su grave preocupación ante los episodios de ocupación indebida de tierras que se vienen sucediendo en nuestro país.*" La proclama de Carbap parece una adhesión a las críticas que viene formulando el funcionario **Luis D'Elía** contra la ocupación indebida que realiza el norteamericano Douglas Tompkins de varias hectáreas ubicadas en los Esteros del Iberá. Sin embargo, la entidad rural redactó ese texto para solidarizarse con Tompkins ya que para los terratenientes locales "ocupación indebida" es la que llevan adelante las poblaciones indígenas que viven allí desde hace varios siglos y, vale aclarar, nunca le vendieron ninguna tierra a Tompkins.

## Ranking

**El sueño de la casa propia**
**Valor de un inmueble de 60 metros m2 en años de ingresos**

| | Valor unidad/ ingresos anuales |
|---|---|
| 94-01 | 5,1 |
| 2002 | 8,2 |
| 2003 | 6,8 |
| 2004 | 9,1 |
| 2005 | 8,6 |
| 2006 | 8,9 |

*Nota: departamento de 60 m2 a 1000 dólares el m2.*

*Fuente: Abeceb.com*

## el Dato

El diario *China Daily* informó la última semana que una fábrica de electrodomésticos china, ubicada en la provincia de Cantón, puso en marcha una nueva normativa que impide a sus obreros hacer uso de los **baños** mientras trabajan, de lo contrario se les aplica una multa de 5 yuanes. Asimismo, los jefes de taller deberán abonar una multa de 2 yuanes por cada empleado que deje su puesto. La compañía alega que esta medida se ha tomado para evitar que sus empleados eluden sus responsabilidades en horas de trabajo.

## la Posta

Un estudio llevado a cabo por la empresa *Plaxo*, con datos de más de 10 millones de personas en todo el mundo, reveló que los usuarios argentinos de **Internet** son los que tienen mayor cantidad de personas registradas en sus libretas electrónicas, con un promedio de 479 contactos. Lejos quedan en el segundo lugar los cibernautas de Austria, con 384 contactos, según el informe elaborado sobre la base de datos anónimos.

## Consumo

En la provincia de Misiones crearon el primer perfume con esencia de **yerba mate**, principal cultivo de esa zona. La fragancia, que lleva un 10 por ciento de esencia de yerba mate y un 85 por ciento de alcohol, es para ambos sexos y la pueden usar personas de todas las edades, explicó su creadora, Fabiola Pittana, al diario local *El Territorio*. "Descubrimos que la yerba se convierte en un excelente fijador de aroma", agregó.

## EL ACERTIJO

Sabiendo que 3 manzanas y una pera pesan lo mismo que 10 melocotones y 6 melocotones y una manzana pesan lo mismo que una pera.
**¿Cuántos melocotones serán necesarios para equilibrar una pera?**

**Respuesta:** Como 4 manzanas y 6 melocotones se equilibran con 10 melocotones, entonces una manzana pesa lo mismo que un melocotón. Por tanto una pera se equilibra con 7 melocotones.

## Presentaciones

La Cátedra de Teoría Política Contemporánea de la UBA y Ediciones CICCUS invitan a la presentación del libro *El desarrollo en el contexto posneoliberal. Hacia un país para todos.* Esta obra, compilada por Luciano Nosetto y Daniel García Delgado, pretende contribuir al debate respecto del modelo de desarrollo que debe impulsar el país. La cita es el próximo jueves 31 de agosto a las 18.30 en el aula 410, de la Facultad de Ciencias Sociales de la UBA, Ramos Mejía 841.

# El plan...

POR NATALIA ARUGUETE

A cuatro meses de la implementación del traspaso del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupado (Pjjhd) hacia el Seguro de Capacitación y Empleo (SCE) y el Plan Familias (PF), cerca del 10 por ciento adhirió al primero y casi un 50 por ciento al segundo en los municipios donde se habilitó. El objetivo es que de los 1,3 millón de Jefes, el Seguro absorba personas con condiciones de empleabilidad y el Familias, a los pobres estructurales. Un estudio del Ceil Piette del Conicet solicitado por las secretarías de Empleo (Ministerio de Trabajo) y de Políticas Sociales y Desarrollo Humano (Desarrollo Social), calcula que no todos están en condiciones de hacer el traspaso: poco más de 750 mil podrían adherir al PF, unos 400 mil son potenciales beneficiarios del SCE –calculado en base a criterios flexibles de edad y nivel educativo–, y más de 250 mil quedarían fuera de ambos programas por no reunir los requisitos estipulados.

Desde la perspectiva de Trabajo, el Plan Jefes tuvo un impacto positivo sobre los beneficiarios. La evaluación de ese programa hecha este año muestra que, entre los beneficiarios, la pobreza bajó del 95 al 74 por ciento y la indigencia del 61 al 32 por ciento en cuatro años y el 41 por ciento se incorporó a un trabajo registrado, aunque el 34 por ciento lo mantiene entre dos y cuatro meses y el 44 por ciento gana menos de 350 pesos. Los más jóvenes, sobre todo los varones, tuvieron más suerte para insertarse laboralmente, más aún si contaban con experiencia laboral previa.

**Cash** reunió a Julio Neffa, director del Ceil Piette, y a Emilia Roca, directora general de Estudio y Formulación de Políticas de Empleo (Ministerio de Trabajo) para que analicen los efectos del Plan Jefes en los beneficiarios, la viabilidad de ingresar a los nuevos programas y recuperar desde allí las capacidades laborales para integrarse al mercado.

**¿Qué impacto tuvo el Plan Jefes en los beneficiarios?**

**Emilia Roca:** –El ministerio hizo dos evaluaciones. En la segunda hicimos hincapié en la experiencia anterior de los beneficiarios, cuán activos eran en la búsqueda de empleo y las características de esa búsqueda. Entre los jóvenes había un 70 por ciento de búsqueda de empleo y entre las mujeres, un 50. Los mayores es donde más restricciones hay. Esos resultados van en sentido contrario de lo que se formó en la opinión pública y en los medios, de que esta gente lo único que sabe es recibir los 150 pesos.

**Julio Neffa:** –Una posibilidad de contraprestación era en actividades educativas y la cifra no llega al 10 por ciento, lo cual fue un derroche de recursos. Si el sistema educativo hubiera contribuido a la alfabetización y formación profesional, más de un millón y medio de personas podrían haber actualizado sus conocimientos.

**E.R.:** –Más que derroche, escasez de recursos.

**J.N.:** –Pero sí de recursos humanos. Fue una falta de previsión total. Ahora hay que resolverlo de alguna manera.

**¿Cómo caracteriza a los beneficiarios en base a su capacidad de inserción en el mercado de trabajo?**

**J.N.:** –Los que siguen hoy en el Plan son realmente vulnerables y merecen una atención especial por parte de las autoridades.

POLEMICA POR EL SEGURO DE DESEMPLEO

## Asignatura pendiente

**¿Cómo incide el empleo de larga duración en la posibilidad de reinsertarse en el mercado?**

**Julio Neffa:** –Entre 40 y 45 por ciento está desocupado más de seis meses. En un país desarrollado, el desempleo de larga duración es más de un año, aunque en Inglaterra, el que está un año desocupado ya no es empleable. Además, aquí 60 mil personas reciben el seguro de desempleo. Hay un grupo importante que no lo recibe.

**Emilia Roca:** –No es tan importante la cuestión de la larga duración al estilo europeo porque al no haber una cobertura tan amplia del seguro de desempleo, la gente no se permite estar desocupada mucho tiempo.

**¿Creen que es necesario modificar esa norma?**

**E.R.:** –El seguro contributivo clásico fue diseñado con mucha restricción, eso acotó el acceso. O se adapta la legalidad a un mercado precario o hacemos que el mercado precario se vuelva más protegido. Es importante no abandonar las características contributivas. Eso no quiere decir que en el corto plazo haya que subsidiar a las personas que no acceden.

**J.N.:** –Es una asignatura pendiente. El tema es que si se generaliza el acceso y se eliminan algunas restricciones, entrarían 2,5 millones de personas y hay que ver si hay presupuesto.

**¿Y frente a "lo que vino" qué sucedió?**

**J.N.:** –La ley no cambió.

**E.R.:** –Y apareció el Plan Jefe, un sucedáneo.

**J.N.:** –Yo pienso que fue más una política social con reminiscencias de salario universal, no se pensó como seguro de desempleo.

**E.R.:** –No en sentido estricto, pero la clasificación del Plan Jefe tenía que ver con un subsidio al desocupado.

**J.N:** –Sí, pero tres cuartas parte de los beneficiarios son mujeres y eso no significa que los varones que no se inscribieron estaban ocupados.

**E.R.:** –Por eso es que fue una estrategia combinada, el tema es que el seguro tienen que ver con la contribución. Y eso recorta.

Rafael Yohai


Julio Neffa, director del Ceil Piette, y Emilia Roca, directora general de Estudio y Formulación de Políticas de Empleo

**¿Cuáles son las proyecciones de incorporación a los nuevos programas?**

J.N: –Va a depender de la voluntad política del sector público. Con el correr del tiempo va a haber un porcentaje de beneficiarios en el Seguro de Capacitación y Empleo, aunque no tan elevado como uno quisiera por las restricciones que presenta. Otro grupo va a ir al Plan Familias, donde habrá un porcentaje importante de mujeres. Pero aun cuando voluntariamente la gente quiera pasar a estos programas, va a quedar un grupo importante de beneficiarios que no van a incorporarse a ninguno, lo cual va a implicar una necesidad muy fuerte de formular políticas donde los dos ministerios (Trabajo y Desarrollo Social) actúen conjuntamente.

**¿Qué pasará con los que no reúnen los requisitos de empleabilidad para acceder al Seguro?**

J.N.: –Nadie es inempleable. La inempleabilidad no es algo natural, es la consecuencia de la deserción del sistema escolar, de no tener apoyo. No hay que pensar que los que irán al Plan Familias son inempleables.

E.R.: –Claro.

J.N.: –Será un proceso largo, no es fácil que la gente renuncie a la seguridad de los 150 pesos.

E.R.: –La Argentina no había vivido una crisis como la de 2001/2002 que creó esta masa de gente muy vulnerable y excluida. No es fácil atender a 2 millones de personas. Para nosotros el empleo es la manera de romper la vulnerabilidad y estamos comprometidos con que los puestos generados sean de mayor calidad, protegidos, con salarios adecuados y seguridad social. Hasta ahora esto es una utopía porque el mercado de trabajo vivió 30 años de deterioro.

**Sin embargo, el sector que más absorbe a los beneficiarios –construcción– tiene un alto grado de empleo precario.**

E.R.: –La construcción está haciendo una transformación importante en término de la calidad de empleo. Y hay un esfuerzo del Ministerio de Trabajo desde la inspección y el control de las condiciones laborales, pero también los empresarios deben hacer un esfuerzo. Su compromiso social debe ser generar empleos de calidad. Tenemos un mercado perverso por el comportamiento empresario. La otra cuestión es que los beneficiarios que están cumpliendo tareas en los municipios puedan incorporarse a un trabajo formal en la actividad pública.

J.N.: –El problema es que los requisitos para ser empleado municipal están por encima de las calificaciones de los beneficiarios, aunque estén en condiciones de asumir el puesto. Las personas, que ya están haciendo un trabajo, no pueden acceder por una exigencia de sobrecalificación.

**El decreto habla de "beneficiarios con posibilidades de empleo", ¿cuál es la concepción de empleabilidad que se maneja?**

J.N.: –La visión tradicional ponía el acento en la oferta y se culpaba al que no accedía al empleo. Hoy, la demanda de trabajo tiene un papel muy importante. La empleabilidad depende también de la política macroeconómica. Si genera un cambio desde ese punto de vista, el Seguro tendría que dar buen resultado, aunque es necesario un aporte mayor de recursos del Ministerio de Trabajo porque actualmente no está en condiciones de ocuparse de 400 mil desocupados. Los sindicatos deberían cumplir un papel más importante. Y la primera responsabilidad social de los empresarios debería ser crear empleo, más que cuidar las plazas o poner bebederos.

**Viendo el ritmo que presenta el traspaso al Seguro de Capacitación, ¿qué hará para que ese programa logre absorber los 400 mil beneficiarios que calcula el Gobierno?**

E.R.: –No partimos de un número estricto, tratamos de hacer una clasificación en términos de las características de las personas para establecer quiénes están más cerca de encontrar empleo y a quienes hay que dar asistencia adicional o por más tiempo. Además, el traspaso es voluntario y la gente sabe qué programa le conviene porque no es tonta, maximizó el Plan Jefes combinando trabajo precario con la asignación. No hay que subestimar ni ser tan paternalista.

**¿Cómo se recuperan los hábitos de trabajo que perdieron los desocupados?**

J.N.: –Aunque se hable en contra de las políticas focalizadas, la clase obrera desocupada es muy heterogénea y una política de tipo general no sirve. Las mujeres con muchos hijos y baja formación profesional son discriminadas por el mercado de trabajo. A ese sector no se le puede dar la misma atención que a una joven que sale de una escuela secundaria.

E.R.: –Más que políticas focalizadas, tienen que ser políticas diferenciadas.

J.N.: –Lo que cuenta es la heterogeneidad.

E.R.: –La focalización en los noventa fue atender a los más pobres entre los pobres, a los otros el mercado los volvía a absorber.

**¿Qué posibilidad existe de que los beneficiarios del Familias ingresen al mercado de trabajo?**

E.R.: –Recibimos quejas de que las mujeres con hijos van a un reservorio.

J.N.: –La pregunta es cuál es el destino final de los beneficiarios que irían al Familias. Nuestro estudio recomienda tomar políticas para que esos beneficiarios no queden alejados de acceder al mercado.

**¿Qué políticas habría que impulsar ante esos casos?**

J.N.: –Las políticas de empleo de los noventa eran pasivas. El Seguro de Capacitación tiene la posibilidad de pensar en políticas activas de empleo. Esa gente no está distribuida geográficamente de manera equitativa, está concentrada en determinados lugares.

E.R.: –El ministerio (de Trabajo) tiene una gran representatividad territorial con 35 oficinas de empleo, una por provincia y varias en el Gran Buenos Aires. Tenemos una deuda en el desarrollo de oficinas de empleo. Se está trabajando en un proyecto de fortalecimiento para habilitar 103 este año y así tener un buen perfil de demanda de las empresas y ajustar estos perfiles a la oferta. C

# Planes sociales

■ Hace cuatro meses se implementó el traspaso del Plan Jefas y Jefes de Hogar Desocupados hacia el Seguro de Capacitación y Empleo y el Plan Familias.

■ Cerca del 10 por ciento adhirió al Seguro y casi un 50 por ciento al Familias en los municipios donde se habilitó.

■ El objetivo es que de los 1,3 millón de Jefes, el Seguro absorba personas con condiciones de empleabilidad, y el Familias a los pobres estructurales.

■ Julio Neffa, director del Ceil Piette, afirma que "los que siguen hoy en el Plan Jefes son realmente vulnerables y merecen una atención especial por parte de las autoridades".

■ Emilia Roca, directora general de Estudio y Formulación de Políticas de Empleo, del Ministerio de Trabajo, asegura que "el empleo es la manera de romper la vulnerabilidad y estamos comprometidos con que los puestos generados sean de mayor calidad".

■ Daniel Arroyo, viceministro de Desarrollo Social, sostiene que "no partimos de la base de que hay empleables y no o que la mujer debe estar en la casa cuidando a los chicos".

**DANIEL ARROYO** VICEMINISTRO DE DESARROLLO SOCIAL

## "Altos incentivos para pasarse"

**¿Cuáles son los criterios de agrupamiento del traspaso?**

–El Familias atiende situaciones de extrema vulnerabilidad para evitar la reproducción de la pobreza intergeneracional. El Seguro de Capacitación y Empleo está más orientado a personas con condiciones de empleabilidad. Estamos trabajando con un conjunto de acciones: mejorar el ingreso, dar asistencia técnica, atención de condiciones básicas, pero también crédito, herramientas, máquinas.

**Pero el ingreso de ambos programas está muy por debajo de la línea de pobreza.**

–Sí, pero es mucho más de lo que había.

**¿Cómo actúa el Familias para integrar a los beneficiarios al mercado de trabajo?**

–Los vuelve empleables. El Plan Familias no dice: "este sector tiene problemas, lo atendemos".

**¿Cuál es la concepción de vulnerabilidad y empleabilidad que hay detrás de estos programas?**

–La concepción de inclusión es sobre la base del desarrollo local: identificar qué hace falta, qué se puede hacer, cuáles son los perfiles productivos. El Ministerio de Trabajo trabaja con los que quieren conseguir



trabajo, nosotros trabajamos con la economía social.

**¿Cómo se clasifica a los empleables y los vulnerables?**

–No partimos de la base de que hay empleables y no, o que la mujer debe estar en la casa cuidando a los chicos. Hay gente que está más cerca o más lejos y a todos hay que acercarlos al mercado.

**Sin embargo, existen estimaciones oficiales al respecto.**

–Ya empezamos el traspaso y vemos que hay un cierto movimiento en un lugar y otro. Pero tiene que ver con quien cree que le va mejor en el Plan Familias o en el Seguro de Capacitación y Empleo, no con ser empleable o no.

**¿Qué pasará con los actuales beneficiarios que no ingresen a los nuevos programas?**

–Quedan en la misma condición que ahora. Pero tienen altos incentivos para pasarse.

**Pero el Seguro dura dos años.**

–Pero es un incentivo importante el aumento de ingresos.

**¿Y si en esos dos años no logran insertarse en el mercado?**

–La persona que tiene más capacidades laborales está más integrada y acompañada, tiene más chances de dejar de ser pobre. El mercado cambia por cuestiones que exceden las políticas sociales.

**¿Qué pasa con los que no perciben el Jefes?**

–Esto no se abre a los que no están en el Plan Jefes. Pero tenemos un conjunto de políticas que están al servicio de toda la comunidad.

**Pero un número importante de personas están fuera de ese ingreso.**

Es un número importante. Cuántos quedan afuera de los planes nadie lo puede establecer en Argentina.

**¿Cree que alcanza con estos dos programas o habría que pensar políticas que acompañen?**

–Esto es absolutamente dinámico y es un salto muy claro en relación con lo que había.

CONTADO

# Hugo y Marcel

**Por Marcelo Zlotogwiazda**

Tal vez con una pizca de exageración el secretario general de la CGT Hugo Moyano dijo el martes pasado en unas jornadas convocadas por la Superintendencia de Salud que el sistema de AFJP "es una de las mayores estafas que se hizo al pueblo argentino". Los propagandistas de su creación prometían que las cuentas individuales promoverían el pago puntual de los aportes por el propio reclamo de los afiliados: resultó que sobre una población económicamente activa de 15 millones, los aportantes al sistema privado son apenas 4,4 millones, a los que se podría sumar un millón más entre afiliados al sistema público de reparto y monotributistas que pagan. Es decir que millones de personas en edad activa llegarán a mayores sin derecho a jubilación o a lo sumo con una retribución mísera. También aseguraban que la privatización iba a sanear definitivamente las cuentas fiscales en el área previsional: lo cierto fue que el desvío de fondos abrió un agujero inmenso que se tapó con endeudamiento explosivo, que para colmo fue en parte contraído con las propias AFJP en forma obviamente onerosa. En otras palabras, lo que el Estado resignó y sigue resignando gratis lo recupera pagando. Para colmo la rentabilidad de los fondos está lejos de ser satisfactoria para los clientes, por la simple razón de que un tercio del aporte personal no llega a la cuenta personal porque se va en comisiones y seguros que contribuyen a la rentabilidad de los bancos dueños de las AFJP y de las compañías aseguradoras. Los últimos balances disponibles muestran una ganancia neta conjunta anual de 141 millones de pesos, que se vio extraordinariamente afectada por 20 millones de pérdidas contables asociadas a la venta de Siembra.

El kirchnerismo en campaña había prometido modificar el sistema, pero al igual que la Alianza en su turno, olvidó la plataforma y ya lleva más de tres años de mandato sin haber cambiado nada y frenando con la fuerza de su mayoría todos los proyectos legislativos. Y ahora ante la muy tibia propuesta de Moyano, que apenas si pretende reabrir la posibilidad de que los afiliados a las AFJP puedan volver al sistema de reparto, sale a responder por boca del ministro Carlos Tomada diciendo que "la opinión de Moyano es una posición a atender, pero que la necesidad sea la eliminación de las AFJP parece una decisión muy de fondo que en todo caso requerirá otro tipo de consideraciones que hoy no están en nuestro ánimo". A juzgar por los hechos el ánimo del Gobierno es mantener el *statu quo* tal como quedó indirectamente acordado como prenda de cambio para que las AFJP aceptaran el canje de deuda con quita.

En contraste con la Argentina, en Chile sí hay ánimo, y por sobre todo lo que importa, es que voluntad política, para cambiar el sistema, que dista mucho de ser ejemplar como lo ensalzan aquí los apologistas de la privatización previsional. Por ejemplo, con el sistema creado por el pinochetismo en 1980 la mitad de los afiliados obtendrá al final de su vida laboral apenas una pensión asistencial bastante menor a los 100 dólares debido a los serios problemas de cobertura y al alto costo del sistema. Michelle Bachelet prometió en campaña modificar el régimen, pero a diferencia del patagónico ella sí viene avanzando en el sentido señalado. No bien asumió convocó a quince expertos a los que les encomendó la elaboración de un proyecto de reforma. Lo que se conoce como Comisión Marcel, porque está presidida por un ex funcionario del gobierno de Ricardo Lagos llamado Mario Marcel, hace poco más de un mes entregó sus recomendaciones, entre las que se destacan la elevación en cinco años de la edad de jubilación de la mujer, el establecimiento de una pensión básica universal, y medidas tendientes a incrementar la competencia en un mercado muy oligopólico y por ende excesivamente rentable. La propuesta despertó fuertes controversias e incluso críticas indicando que son en favor de las Administradoras. Pero lo que está fuera de discusión es que el sistema chileno no es la panacea que aquí algunos tergiversan, y que al menos allí el problema es asumido y está sometido a debate por parte del propio gobierno.

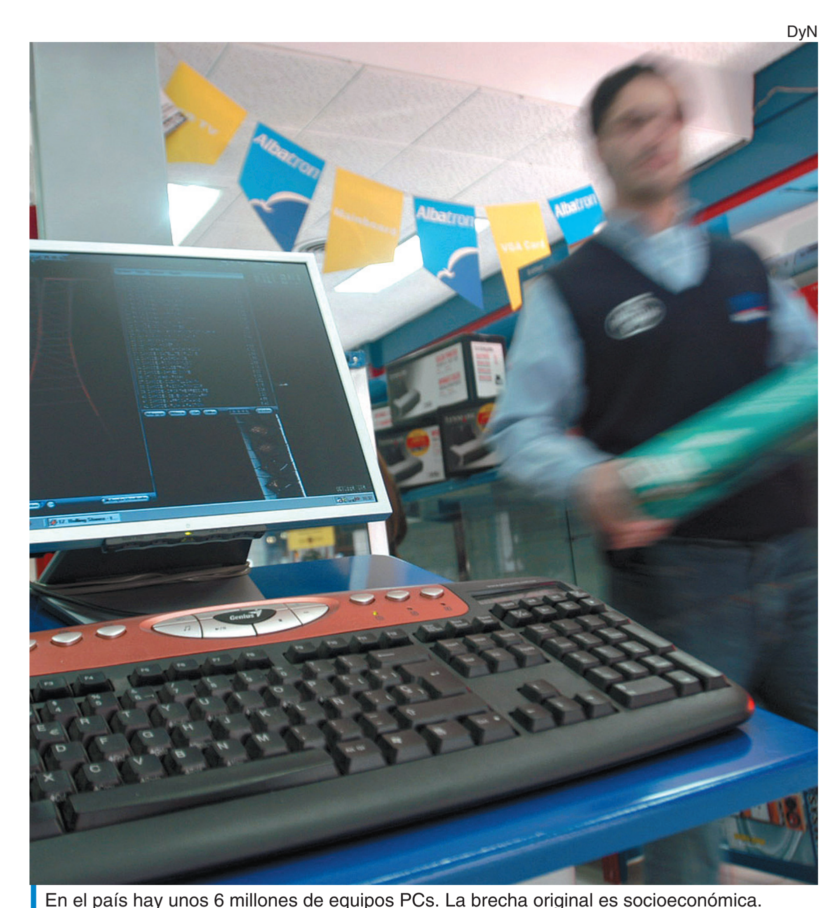
En la Argentina la situación fiscal luce muy holgada. En los primeros siete meses del año el superávit primario está un 20 por ciento por arriba de lo presupuestado para ese lapso y superó en un 9,4 por ciento al de igual período de 2005, por la obvia razón de que los ingresos crecieron más que los gastos (22,5 y 21,6, respectivamente). Pero proyectada esa fotografía hacia adelante, es inevitable advertir que en algún capítulo de la película el Estado va a tener que hacerse cargo de miles de millones de pesos para asistir a mayores con poca o ninguna cobertura. Como lo tendrá que hacer el año que viene con la actualización de haberes ordenada por la Corte Suprema. Y aunque suene a perogrullada tratándose de asuntos previsionales, cabe recordar que más vale prevenir que curar.

# Polémica concentración

SAVIA

- Las principales empresas de tecnología del mundo están concentradas en solucionar el problema de la brecha digital.
- El objetivo es incluir a la mayor cantidad de población en el uso de las llamadas TICs (tecnologías de la información y las comunicaciones).
- Lo que se presenta como un discurso democratizador no es más que la intención de los países desarrollados de vender equipamiento a los países en desarrollo.
- En el país existen distintas iniciativas que son enmarcadas bajo el concepto "reducción de la brecha digital".
- Una de ellas es el Plan Mi PC. La otra, "Una Laptop por Chico", impulsada por Educación y el MIT.

DyN



En el país hay unos 6 millones de equipos PCs. La brecha original es socioeconómica.

ESTRATEGIA DE MULTINACIONALES Y ACCESO A LA TECNOLOGIA

# La brecha digital

**POR SEBASTIAN PREMICI**

Las principales empresas de tecnología del mundo están concentradas en solucionar el problema de la brecha digital, con el objetivo de incluir a la mayor cantidad de población en el uso de las llamadas TICs (tecnologías de la información y las comunicaciones). La Unión Internacional de Telecomunicaciones y la Conferencia de la ONU para el Comercio y el Desarrollo publicaron recientemente el Indice de Oportunidad Digital, que mide el acceso de los ciudadanos a las TICs. El promedio alcanza 0,37 puntos. El informe marca que existen en el mundo 772 millones de PCs (12,26 máquinas por cada 100 habitantes). Sin embargo, en Africa sólo existen 1,57 cada cien personas y en Asia 6,02. En Europa la cifra aumenta a 28,09 y en América a 33,62. "La brecha digital es un concepto bastante estrecho si es entendido sólo como la incorporación de equipos. Mientras unos produzcan y otros consuman, no habrá reducción de la brecha digital", afirmó a **Cash** el especialista en comunicación Guillermo Mastrini. Lo que se presenta como un discurso democratizador no es más que la intención de los países desarrollados de vender equipamiento a los países en desarrollo.

Esta visión sobre la brecha digital obedece a una discusión internacional que se viene dando desde la década del '80 y en Argentina más fuertemente desde los '90. No sólo por el hecho de ser el inicio del período menemista sino porque en 1994, el país recibió la visita de Al Gore, entonces vicepresidente de Estados Unidos, para lanzar el proyecto Infraestructura Global de la Información (GII por sus siglas en inglés). Decía Gore: "Las privatizaciones, la competencia y la liberalización de los mercados deben ser

**La brecha digital es un concepto bastante estrecho si es entendido sólo como la incorporación de equipos. Debate sobre los dos proyectos oficiales: Mi PC y Una Laptop por Chico.**

la piedra fundamental de nuestra política. No sólo reconocemos el potencial de las nuevas tecnologías como Internet, sino que nos hemos apropiado de su poder en pos del progreso y la prosperidad" (Al Gore en el Prefacio del Tercer informe del US Government Working Group on Electronic Commerce, 2000). Mastrini apunta que ésas fueron algunas de las primeras formulaciones que dieron paso a un proceso sostenido de fetichización de la ciencia, el conocimiento y las nuevas tecnologías, enmarcado en lo que mundialmente se llama Sociedad de la Información.

En el país existen distintas iniciativas que son enmarcadas bajo el concepto "reducción de la brecha digital". Una de ellas es el Plan Mi PC. La otra, la compra por parte del Ministerio de Educación de un millón de laptops a 130 dólares aproximadamente, como parte del Programa "Una Laptop por Chico", impulsado por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT). Con el primer plan, se vendieron el año pasado 110.000 PCs, de las cuales sólo el 25 por ciento fueron financiadas por los bancos participantes del proyecto. El ex ministro de esa cartera, Roberto Lavagna, había vaticinado que se venderían a través del plan 2 millones de máquinas por año, llegando a los 10 millones de unidades en cinco años. Con el relanzamiento del plan, desde la cartera económica estiman vender en esta oportunidad 150.000 equipos hasta el 10 de enero, cuyas configuraciones costarán entre 1200 y 1900 pesos y podrán financiarse de 12 a 40 cuotas. "Las PCs siguen siendo caras", afirma Olga Cavalli, docente universitaria y asesora de la Cancillería.

Por otro lado, con el plan impulsado por el Ministerio de Educación, se plantea distribuir laptops bajo un modelo de saturación. Es decir, que todos los chicos de un aula, de un colegio, de un municipio, tengan su equipo. "Este proyecto desmitificó el hecho de que las PCs tienen que ser caras. La iniciativa del MIT generó que otras empresas lanzasen sus dispositivos baratos. ¿Por qué el celular es tan masivo? Porque pueden comprarse por 200 pesos y en cuotas. De esta manera se pone en la mesa de discusión algo que a nadie se le había ocurrido: hacer computadoras baratas. El proyecto del MIT puso a las grandes empresas a pensar en algo nuevo", indicó Cavalli.

En el país hay un parque de PCs de aproximadamente 6 millones de equipos, según la consulta Carrier y Asociados, y 2,3 millones de accesos a Internet, de los cuales 1,4 millones correspondieron a cuentas de abono y el resto a usuarios gratuitos, según el Indec. De todas maneras, la brecha original continúa siendo socioeconómica. A partir de ahí se abren otras brechas, entre ellas las relacionadas con lo digital. "En la Argentina falta un programa coherente de política en comunicación. Pensar esto como una política de Estado equivaldría a salir del esquema inclusión-apropiación tecnológica. Por ahora hay medidas sueltas y no políticas de acción", concluyó Mastrini.

CRECIMIENTO DE LAS INVERSIONES Y LIMITES DEL MODELO EXPORTADOR

# Señales en tonos claroscuros

POR DIEGO RUBINZAL

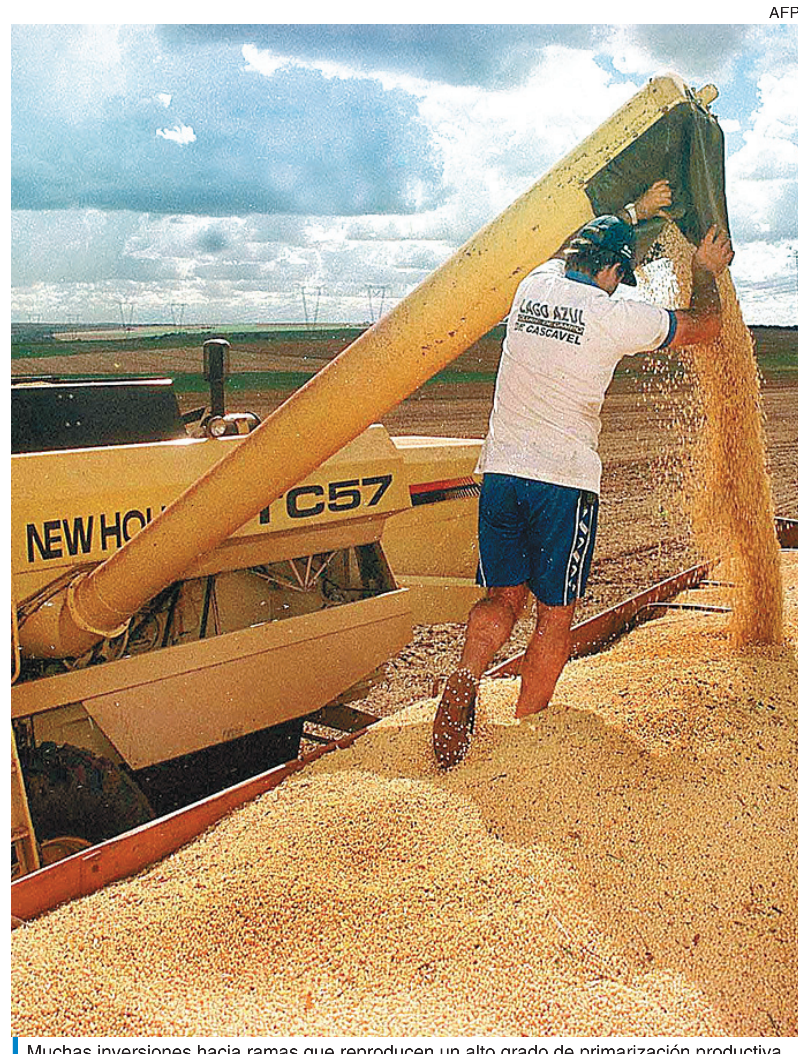
**La inversión está creciendo pese a dudas de economistas de la city. Sin embargo, el destino está concentrado en actividades orientadas a las exportaciones de productos primarios.**

Los pronósticos de los economistas del establishment han venido declinando a medida que fueron fracasando sus predicciones. Una de ellas señalaba que el crecimiento tenía corto alcance porque no estaban dadas las condiciones para invertir. Así, los defensores de la ortodoxia objetaban la falta de reglas de juego estables y de un ambiente favorable para las inversiones. Los datos estadísticos permiten constatar que la inversión mantiene un recorrido ascendente. Mientras que en el 2002 la tasa de inversión apenas rondaba el 12 por ciento del Producto Interno Bruto, actualmente alcanza al 22. Si se realiza una comparación histórica, la actual recuperación de la tasa de inversión es más pronunciada que la registrada en las cuatro recesiones precedentes: Crisis post-tablita (1982), Recesión (1985), Híper (1989-1990) y Crisis del Tequila (1985).

Un reciente trabajo que detalla las inversiones del año pasado, realizado por el Centro de Estudios para la Producción (CEP) –dependiente de la Secretaría de Industria, Comercio y Pyme–, brinda interesantes pistas al respecto. En primer lugar se advierte que el proceso de inversiones continúa a paso firme. Así, el monto de las inversiones realizadas durante el 2005 (14.105 millones de dólares) aumentó un 30 por ciento con relación al año pasado. Si se analiza el período post-devaluación (2002-2005), el incremento de la inversión es un impactante 368 por ciento.

Estos datos incluyen tanto las sumas invertidas en el montaje de plantas nuevas o ampliación de las existentes (formación de capital) o a operaciones que simplemente implican cambios en la estructura de propiedad de las firmas (fusiones y adquisiciones). Si se focaliza el análisis únicamente en aquellas inversiones que permiten abrir nuevas plantas o ampliar la capacidad productiva de las existentes, se verifica que los montos invertidos subieron un 666 por ciento en los últimos cuatro años. Esa tendencia positiva parece extenderse para este año. Durante el primer trimestre, las firmas nacionales y extranjeras ejecutaron proyectos de inversión por un total de 9112 millones de dólares, de acuerdo con los datos brindados por el CEP.

AFP



Muchas inversiones hacia ramas que reproducen un alto grado de primarización productiva.

Sin embargo, existen debilidades en ese proceso. El análisis del destino sectorial de esas inversiones revela que la economía sigue siendo altamente dependiente de actividades caracterizadas por su bajo dinamismo. La mayor parte de los proyectos de formación de capital se orientaron hacia ramas productoras de bienes transables, que reproducen un alto grado de primarización productiva. Así, las inversiones en la exploración y explotación de nuevos pozos de petróleo y gas, en primer lugar, seguido por las realizadas en el sector alimentario lideran el ranking de montos invertidos destinados a aumentar la oferta exportable.

Si bien se coincide en la importancia de esas inversiones (sobre todo las relacionadas con el área energética), el dato muestra que la economía enfrenta el desafío de incrementar el valor agregado de sus exportaciones. La inversión en Investigación y Desarrollo –clave para lograr un salto cualitativo en la estructura productiva– apenas alcanza un 0,4 por ciento del PIB.

Con el grueso de las inversiones –alrededor de un 70 por ciento– concentradas en aumentar la oferta exportadora, ¿ese sector podrá convertirse en el motor que traccione la industria y el resto de los sectores económicos en términos productivos? Al respecto, el investigador del Conicet, Martín Schorr, sostiene en *Modelo Nacional Industrial. Límites y Posibilidades* que "los productos que exporta la industria local poseen escasas vinculaciones con el resto del tejido fabril, generan poco valor agregado, al tiempo que en su elaboración se suele utilizar relativamente poca mano de obra". "Para muchas de estas compañías fabriles, la vigencia de un salario bajo y la concentración del ingreso resultan funcionales a su proceso de acumulación en un doble sentido: incrementando los saldos exportables disponibles e induciendo una mejora del tipo de cambio real y una mayor rentabilidad", agrega Schorr.

## Empresas capital

- En el 2002 la tasa de inversión apenas rondaba el 12 por ciento del Producto Interno Bruto. Actualmente alcanza al 22.
- Si se realiza una comparación histórica, la actual recuperación de la tasa de inversión es más pronunciada que la registrada en las cuatro recesiones precedentes.
- El monto de las inversiones realizadas durante el 2005 (14.105 millones de dólares) aumentó un 30 por ciento en relación con el año pasado.
- El análisis del destino sectorial de esas inversiones revela que la economía sigue siendo altamente dependiente de actividades caracterizadas por su bajo dinamismo.
- La inversión en Investigación y Desarrollo –clave para lograr un salto cualitativo en la estructura productiva– apenas alcanza un 0,4 por ciento del PIB.

EL BAUL DE MANUEL **Por M. Fernández López**

## Plan de evacuación

Determinados conceptos integran la "caja de herramientas" con que trabaja el economista. Tales conceptos nacieron de profundos autores en distintas épocas. Por ejemplo, que la actividad económica consiste en asignar recursos escasos, utilizables para fines alternativos (Robbins). Que en el corto plazo la provisión de bienes consiste en las cantidades ya existentes y producidas (Marshall). Que en una economía sin producción –llamada "economía de cambio pura"– hay infinitas formas de redistribuir entre dos participantes un conjunto de bienes, y a cada una corresponde un nivel de bienestar (Pareto). ¿Se aplica esto a la realidad? El antiguo virreinato del Plata vivió bajo el signo de la escasez, en particular de conocimientos utilizables para salir del status colonial, y de armamento y municiones para asegurar la defensa de la patria en caso de un proyecto independentista. Después del 25 de mayo no tardó en presentarse una situación de ataque exterior. De pronto las armas de fuego y blancas, la pólvora, los pertrechos, etc. se convirtieron en recursos escasísimos. Se ensayó producirlos, con dudosos resultados. En las victorias patriotas, se recogía con avidez el armamento abandonado en el campo. En julio de 1812 en Jujuy, el general Belgrano mandaba un escuálido ejército de poco más de un millar de soldados; y se acercaba desde el norte, con ánimo de destruir al "caudillo revolucionario", un ejército realista que le duplicaba el número. Quedarse en la *tacita de plata* era ir a una derrota segura, con matanza de efectivos y habitantes, e incautación de animales de transporte y de alimento. Sin tiempo para recibir auxilio, en su mente de antiguo economista se dibujó un plan económico: trasladar en el espacio todos los recursos que pudieran moverse, y a los que debían dejarse, destruirlos. El 29 del citado mes dispuso la evacuación de pobladores y bienes, y el 23 de agosto se completó la operación. Desde luego, la racionalidad económica no obra por sí sola, sin tener detrás una decisión política enérgica. Belgrano debió amenazar a los varios estamentos (hacendados, labradores, comerciantes) con pasar por las armas al que se negase a salir y acarrear sus bienes. Aquel episodio quedó como la máxima gesta popular jujeña, y motiva que los 23 de agosto San Salvador de Jujuy infunda patriotismo entre todos y sea Capital Honorífica de la Nación Argentina.

## ¿Política sí, o no?

El nombre nos identifica y diferencia, y aun puede revelar qué deseaban para nosotros nuestros progenitores. Algo similar ocurre con las ciencias. La ciencia económica fue designada "economía" (de los términos griegos "oikos", casa, y "nomos", ley) para designar al arte de administrar el hogar. Cuando ese marco se ampliaba, hasta incluir todo el recinto que habita una nación, a "economía" se añadió "política" (del griego "polis", ciudad-Estado). En 1615 se publicó el libro *Economía política*, de Antonio Montchrétien, que significativamente dedicaba sus páginas a la economía financiera del sector público. Cuando la disciplina empieza a enseñarse en las universidades se sigue llamando Economía Política: ése fue el nombre con que designó la nueva cátedra de la UBA don Bernardino Rivadavia, en un decreto del 28 de noviembre de 1823. Fue asignatura de la carrera de Derecho, pero no carrera ella misma. Recién en 1910 se creó una carrera de "Licenciado en Economía" en un Instituto de Altos Estudios Económicos, fundado en la UBA, que consiguió reunir profesores pero no llegó a funcionar. La Facultad de Ciencias Económicas, creada en 1913, no volvió a abrir una carrera de Licenciado en Economía, sino hasta 1953, y ello meramente como un posgrado dirigido a incrementar las incumbencias del contador público. Recién en 1958 –año en que se establecen carreras de economía en la Universidad Nacional del Sur, impulsada por el decano Saveanu, y en la Universidad Católica Argentina, impulsada por Valsecchi– en la UBA una comisión especial de profesores y graduados (Cusminsky, Chapman, De Cesare, Díaz, García Vázquez, O'Connell, Reig y Wencelblatt) propone para la Facultad de Ciencias Económicas una carrera con todas las de la ley, aprobada por el Consejo Superior el 13 de noviembre de ese año. Se la llamó Licenciatura en Economía Política, y entre otras materias contenía: Principios de Economía Política, Historia Económica y Social, Teoría Política y Problemas Filosóficos. A los pocos años, luego de instalarse la dictadura del Gral. Onganía, alguien encontró que había demasiada política en este orden de estudios, y suprimió las dos últimas materias citadas, y las otras y la carrera misma pasaron a designarse Principios de Economía, Historia Económica y Licenciatura en Economía. Uno no cree en brujas, pero que las hay, las hay.

■ Al cumplir un año al frente del **Nuevo Banco de Entre Ríos**, el grupo Eskenazi anunció el lanzamiento de líneas crediticias por 250 millones de pesos y una inversión de 10 millones en infraestructura, tecnología y capacitación.

■ **Molinos Tassara**, molino harinero de Junín, festejó sus 110 años de vida. La molienda diaria es de 300 toneladas, con una capacidad de almacenaje de cereales de 24 mil toneladas.

■ **Toyota Argentina** alcanzó las 200 mil unidades producidas en el complejo industrial de Zárate. Fue una pick-up Hilux que será colocada en el mercado local.

■ **Nación Leasing** firmó un contrato con **Laboratorios Richmond** para la provisión de equipamiento para la elaboración de medicamentos por seis millones de pesos. Los productos serán destinados a atender la demanda de personas afectadas por el SIDA.

■ **Edenor** registró en el primer semestre del año una ganancia neta de 404,1 millones de pesos. El resultado fue impulsado por la reestructuración de la deuda realizada en los últimos meses.

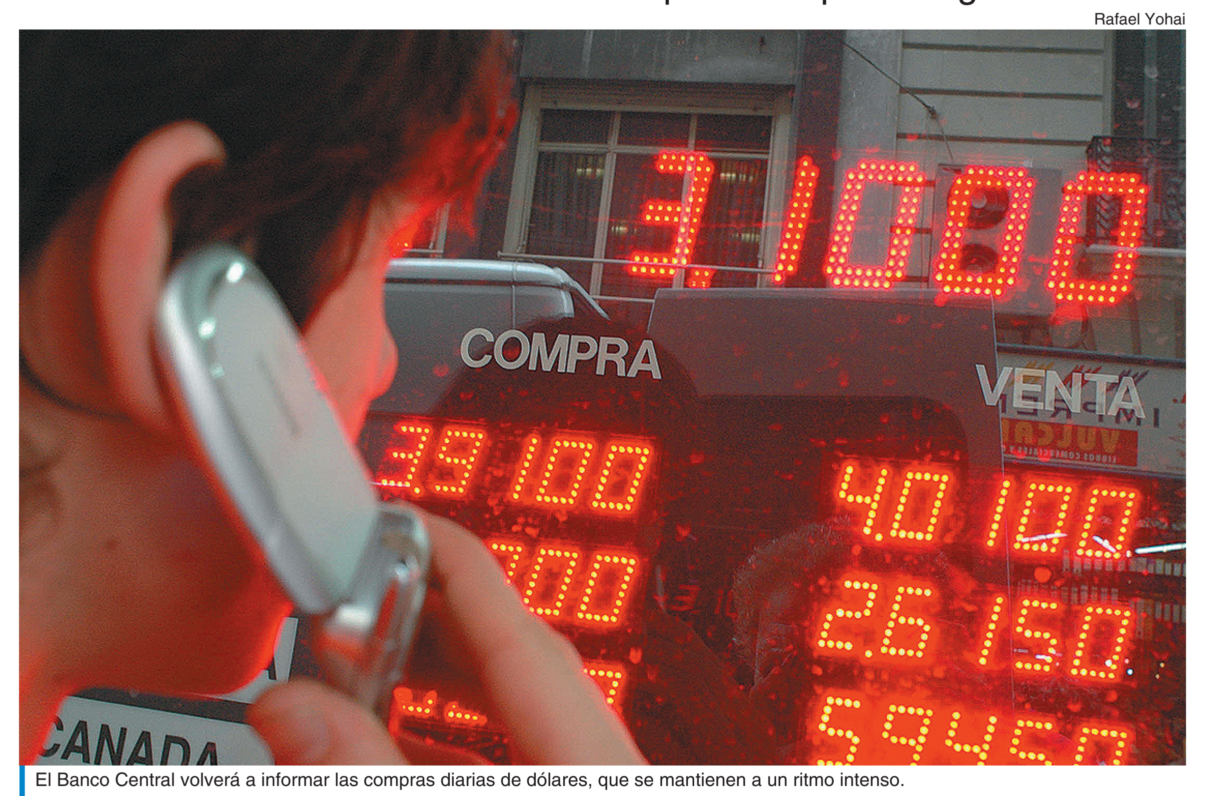
INGRESO DE DOLARES FINANCIEROS POR FRENO DE LA TASA INTERNACIONAL

# Engorde de las reservas

**POR CLAUDIO ZLOTNIK**

Pese al pago de compromisos de deuda y a una menor liquidación de divisas de exportadores, el BCRA sigue acumulando dólares a ritmo veloz. Faltan 1000 millones de dólares para recuperar el giro al FMI.

Rafael Yohai




El Banco Central volverá a informar las compras diarias de dólares, que se mantienen a un ritmo intenso.

En el Gobierno afinan el lápiz y sacan cuentas. Algunos funcionarios quieren convencer a Néstor Kirchner de hacer un anuncio público. No hay una fecha precisa pero sí una estimación aproximada: principios de noviembre. Ese sería el momento en que las reservas del Banco Central volverán al nivel que tenían antes del pago al Fondo Monetario. Antes de saldar la cuenta con el FMI, las reservas estaban en exactamente 28.119 millones de dólares. Para llegar a esa meta faltan algo menos de 1000 millones de dólares.

El último empujón para llegar a recuperar todas las reservas antes de fin de año es el fuerte ingreso de capitales que se está dando desde principios de este mes. El Banco Central dejó de informar el saldo cambiario diario de intervenciones en el mercado (a partir de la semana próxima vuelven a brindar el dato), pero lo cierto es que desde la *PlayStation* –así bautizaron los propios funcionarios del BC a su mesa de operaciones– se vienen comprando a un ritmo de entre 65 y 75 millones de dólares diarios. Incluso, el miércoles de la semana pasada se concretó la compra record del año: 130 millones de dólares.

La mayor parte de esas divisas fue dinero caliente que llega a la búsqueda de una rentabilidad más alta en los mercados emergentes, como el argentino. La perspectiva de que el proceso alcista de la tasa internacional está llegando a su fin impulsó a los operadores extranjeros a buscar plazas alternativas. La fuerte suba de los bonos en las últimas semanas fue efecto de esa ola de inversiones. En este contexto, las compras del BC fueron un 30 por ciento superiores a las esperadas por las propias autoridades.

La entrada de capitales quedó en evidencia, además, con el crecimiento de los depósitos. Los plazos fijos se incrementaron en 3800 millones de pesos en el último mes, y ahora están en 69.800 millones de pesos. Se convirtió en uno de los aumentos mensuales más importantes desde el fin de la crisis.

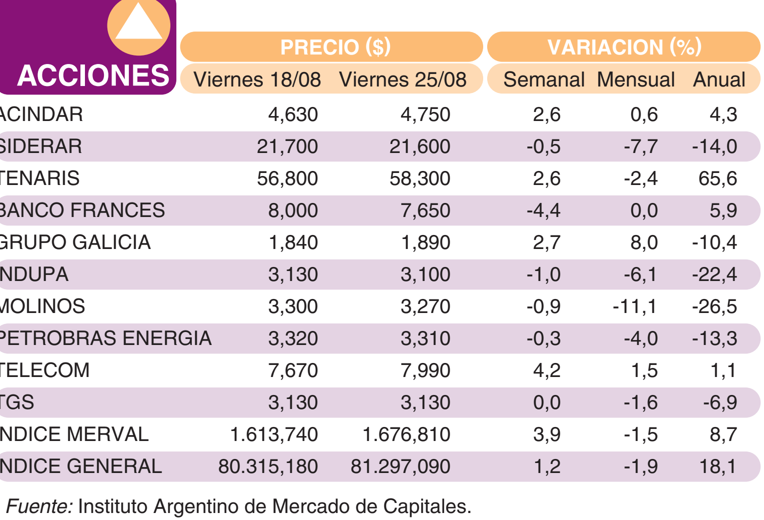
La recuperación total de las reservas podría darse antes de noviembre, si no fuera porque tanto septiembre como octubre son meses flojos en la liquidación de divisas por parte de los exportadores. No más de 30 a 40 millones de dólares por día. También hay que tomar en cuenta que el Banco Central debe cancelar dentro de los próximos 60 días el préstamo del Banco de Basilea por 700 millones de dólares, que sirvieron para amortiguar la caída de las reservas cuando hubo que pagar el vencimiento del Boden 2012, a comienzos de agosto. Esa institución internacional no suele refinanciar vencimientos. Por otra parte, la semana que viene el Gobierno tiene que abonar alrededor de 650 millones de dólares al Banco Mundial y al BID por sendos vencimientos de deuda.

En este escenario, saldando compromisos externos y disminuyendo la oferta de los exportadores, el Central está dispuesto a quedarse con todos los billetes verdes sobrantes, manteniendo a la vez el tipo de cambio en el actual nivel. Así, los funcionarios le dan la bienvenida a los dólares financieros. Al menos hasta que se cumpla con el deseo de Kirchner de recuperar las reservas perdidas hace casi un año.

## ME JUEGO

**ROBERTO LOPEZ** director de RL Consultores

**Acciones.** Más allá de la recuperación de las últimas jornadas, el mercado está muy limitado, con poco volumen. Hay que sumar la existencia de bastante volatilidad.
**Bonos.** Este mercado luce más atractivo que el de las acciones. Los inversores pueden hacer buenos negocios.
**Contexto internacional.** Como se prevé que la tasa no subirá en septiembre en los Estados Unidos, están volviendo los fondos que huyeron durante los últimos meses. Este dinero no tiene como destino exclusivo a los activos financieros sino que también se está volcando hacia el rubro inmobiliario.
**Dólar.** El mercado se encuentra en calma y el Banco Central lo sostendrá en los valores actuales.
**Tasas.** Las tasas pasivas deberían subir.
**Recomendación.**
Hay que moverse con cautela. Es muy delicado recomendar acciones. Prefiero los plazos fijos y los bonos. Son opciones conservadoras pero más seguras. Los Bogar 2018 son una buena alternativa.



| ACCIONES | PRECIO ($) | | VARIACION (%) | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Viernes 18/08 | Viernes 25/08 | Semanal | Mensual | Anual |
| ACINDAR | 4,630 | 4,750 | 2,6 | 0,6 | 4,3 |
| SIDERAR | 21,700 | 21,600 | -0,5 | -7,7 | -14,0 |
| TENARIS | 56,800 | 58,300 | 2,6 | -2,4 | 65,6 |
| BANCO FRANCES | 8,000 | 7,650 | -4,4 | 0,0 | 5,9 |
| GRUPO GALICIA | 1,840 | 1,890 | 2,7 | 8,0 | -10,4 |
| INDUPA | 3,130 | 3,100 | -1,0 | -6,1 | -22,4 |
| MOLINOS | 3,300 | 3,270 | -0,9 | -11,1 | -26,5 |
| PETROBRAS ENERGIA | 3,320 | 3,310 | -0,3 | -4,0 | -13,3 |
| TELECOM | 7,670 | 7,990 | 4,2 | 1,5 | 1,1 |
| TGS | 3,130 | 3,130 | 0,0 | -1,6 | -6,9 |
| INDICE MERVAL | 1.613,740 | 1.676,810 | 3,9 | -1,5 | 8,7 |
| INDICE GENERAL | 80.315,180 | 81.297,090 | 1,2 | -1,9 | 18,1 |

*Fuente:* Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

| RESERVAS SALDOS AL 25/08 | |
|---|---|
| en millones de u$s | |
| TOTAL RESERVAS BCRA. | 27.332 |
| PROMEDIO COMPRAS ULTIMOS 20 DIAS | 55 |
| COMPRAS DEL ULTIMO VIERNES | 50 |

*Fuente:* BCRA.








■ El déficit de **Alemania** en el primer semestre del año se situó en el 2,5 por ciento del PIB, por debajo del tope del 3,0 por ciento exigido por el Pacto de Estabilidad y Crecimiento de la Unión Europea.

■ La tasa de desempleo en **Brasil** en julio pasado fue del 10,7 por ciento de la población activa, la mayor en los últimos quince meses, informó el Instituto Brasileño de Geografía y Estadísticas.

■ El gobierno de **Estados Unidos** está listo para respaldar un papel más importante de **China** en el FMI, y apoyará las propuestas en ese sentido en la próxima asamblea general del organismo en Singapur en septiembre, indicó Brookly McLaughlin de la Secretaría del Tesoro.

Uno de los motores del crecimiento de Estados Unidos, el sector inmobiliario, ha empezado a mostrar signos de debilidad.




En julio se registró una baja del 4,3 por ciento de las ventas de inmuebles nuevos y del 4,1 por ciento de las de usados.

DESACELERACION INMOBILIARIA EN EE.UU.

# Amenaza sobre la economía

**POR CLAIRE GALLEN**

El sector inmobiliario, que en una época fue motor del crecimiento de Estados Unidos, amenaza con convertirse en su talón de Aquiles, con una debilidad que podría afectar al resto de la economía. La desaceleración del sector inmobiliario residencial, perceptible desde el comienzo del año, se aceleró en julio, con una baja del 4,3 por ciento de las ventas de inmuebles nuevos y del 4,1 por ciento de las de usados. Si a esto se añade la disminución de las nuevas obras de construcción y la reducción de la confianza de los constructores inmobiliarios a su nivel más bajo en 15 años, se puede concluir que "los informes publicados este mes han sido desastrosos", afirmó Patrick Newport de Global Insight.

El problema es que el sector inmobiliario repercute sobre el resto de la economía. Una caída "podría tener consecuencias importantes para un cierto número de sectores", advirtió el presidente de la Fed de Chicago, Michael Moskow. Y, si esto ocurre, el consumo de los hogares será el primero en sufrir las consecuencias. Los consumidores, habituados a que el valor de sus viviendas aumentara un 10 por ciento al año o más, venían experimentando hasta ahora una sensación de riqueza que los incitaba a gastar sin culpa.

Por otra parte, el sistema estadounidense permite que las familias refinancien sus préstamos a medida que sus viviendas se valorizan, generando recursos suplementarios. "Gran parte de los gastos de consumo se tornó posible merced al refinanciamiento hipotecario, que este año ya se ha reducido mucho", explicó el economista independiente Joel Naroff. El dinero aparentemente fácil y el entusiasmo por consumir han llevado a los estadounidenses a vivir muy por encima de sus ingresos: desde marzo de 2005 su tasa de ahorro –ya de por sí baja– pasó al rojo. Ocurre que el consumo representa dos terceras partes del crecimiento estadounidense y, si el sector inmobiliario se debilita, toda la economía puede sufrir.

Ya en su informe de primavera, el Fondo Monetario Internacional advertía que el sector inmobiliario constituía una "incertidumbre clave" para Estados Unidos. El mercado laboral también podría sufrir. Por un lado, la reducción del número de nuevas obras podría impedir la creación de unos 15.000 nuevos empleos por mes, según Naroff. Pero otro efecto indirecto puede provenir de la desaceleración de la economía y, según él, "el sector inmobiliario va a desempeñar un papel muy importante para el mercado laboral". El FMI estimó a comienzos de este año en alrededor de 5 por ciento el crecimiento del empleo en los sectores vinculados al inmobiliario (material de construcción, ferreterías y agencias inmobiliarias), contra un 1,5 por ciento para la economía como un todo.

Hay quien cree que el mercado bursátil no va a escapar a la crisis. Un gráfico de los mercados muestra que, en el curso de los últimos diez años, el índice Standard and Poor's 500 de la Bolsa de Nueva York siguió con un año de retraso una evolución muy similar a la del índice de confianza de los constructores inmobiliarios, que ahora se encuentra en su punto más bajo de los últimos 15 años. Pero "esa correlación es discutible" matiza Ed McKelvey de Goldman Sachs, quien cree que "el índice de confianza invita a la prudencia en las decisiones pero no augura necesariamente una caída". En esta situación, la Fed se verá tentada a no tocar su tasa rectora, como hizo en agosto, a fin de no estrangular aún más los créditos. En todo caso, los analistas subrayan que se trata de un juego peligroso puesto que la inflación puede acelerarse más de lo deseable. C

AGRO

REBAJA IMPOSITIVA PARA LA INDUSTRIA LACTEA

# Retenciones en el laboratorio

**POR SUSANA DIAZ**

Por primera vez el Gobierno dispone una baja en retenciones a exportaciones de origen agropecuario, la bandera de lucha central de todas las entidades representativas del campo. Fueron de 5 puntos para los dos productos de la industria láctea que constituyen el grueso de sus exportaciones; de 10 a 5 por ciento para la leche en polvo y de 15 a 10 por ciento para los quesos. Los efectos que consiga la medida servirán de verdadero laboratorio para conocer el funcionamiento de este instrumento en los circuitos agroindustriales.

La suba impositiva que ahora se deja sin efecto fue establecida, para muchos tardíamente, por el ministro Roberto Lavagna a fines de julio de 2005, cuando los lácteos no detenían su tendencia alcista. Ese año finalizó con un aumento de los productos lácteos del 17,1 por ciento contra 12,3 del índice general. Buena parte de la suba se había registrado hasta la sanción de las mayores retenciones. En lo que va de 2006, las principales industrias respetaron el acuerdo de precios firmado con el gobierno, aunque utilizaron el inminente fin del convenio para presionar por la mejora en su situación impositiva. De acuerdo con los números del IPC, los lácteos aumentaron en los primeros siete meses de 2006 el 0,8 por ciento contra el 5,5 del índice general, es decir, en términos agregados y de acuerdo con el Indec, los valores se retrasaron respecto de la inflación. Si en cambio se toma el período largo de los dos años, tal pérdida no existe. De todas maneras, siempre a juzgar por los números, el aumento de retenciones cumplió su cometido de frenar el alza de precios internos en un contexto de aumento de las exportaciones.

La nueva medida –finalmente no renovar la suba de julio de 2005– también servirá como sensor para saber qué efectos esperar de este verdadero instrumento de política económica. Por un lado permitirá observar si la baja de retenciones no se trasladará a suba de precios. En este punto, la conducción económica cuenta a su favor con el dato cierto de la concentración



de la oferta. Si sólo 2 o 3 firmas deciden privilegiar sus ingresos por exportaciones por sobre las ganancias oligopólicas en el mercado interno, no habrá que temer remarcaciones.

Pero existe también una segunda dimensión del problema que fue incluida en la argumentación dada por la ministra Felisa Miceli el pasado jueves. Según la funcionaria la rebaja serviría para favorecer a los 13 mil tamberos que proveen a las usinas al permitir "un mantenimiento de los precios de la producción láctea que beneficiará a la ecuación económico-financiera de cada uno de los productores". Miceli también agregó un dato clave: "El precio de la leche estaba en aproximadamente 51-52 centavos por litro y se redujo a 48 centavos. Esperamos que esta medida mantenga esos precios de 51-52 centavos porque es lo que, de acuerdo con las estimaciones que realizamos, torna competitiva la producción primaria y permite el ciclo de reinversión del sector".

En otras palabras, haciendo uso de su poder oligopsónico la industria láctea había trasladado hacia abajo la carga de las retenciones pagando un menor precio por la materia prima. Este punto es de suma importancia en materia de política económica, porque el problema de precios en la relación proveedor primario-industria se reproduce en los 13 complejos agroindustriales de la economía argentina. La industria transformadora logró hacer creer a los productores primarios que los bajos precios que reciben, muchas veces en el límite de los costos de producción, son consecuencia de la estructura impositiva. Con el éxito de este discurso consiguen un doble resultado: 1) sacar la "culpa" fuera del circuito y 2) sumar aliados a la hora de los reclamos. Como las usinas seguirán reteniendo el verdadero instrumento de los bajos precios, el control absoluto del mercado primario, será interesante observar si la baja en las retenciones se traslada a los valores pagados a los tamberos, en particular si se evalúa extender la rebaja a otros circuitos agroindustriales. C

**ADOLFO SILENZI DE STAGNI**

En momentos en que nadie discute en el mundo el carácter de bien estratégico de los hidrocarburos y donde Argentina es el único país donde las multinacionales del petróleo definen la política petrogasífera, adquiere singular importancia recordar a quien fuera uno de los más grandes defensores, en términos yrigoyeneanos, de nuestra segunda riqueza nativa: el petróleo. Para quienes ingresamos a la Universidad en el final de la década del '50, su nombre se suma con carácter relevante a una serie de compatriotas que asumieron la defensa de YPF ante la firma de los delictivos, irracionales y perjudiciales contratos por parte del presidente Arturo Frondizi. Asumido el gobierno por parte del Dr. Illia, en su carácter de asesor del mismo Silenzi colabora activamente en la elaboración de los decretos anulatorios 744 y 745 de noviembre de 1963 –documentos de eterno valor jurídico, moral y económico– juntamente con Carlos Alconada Aramburú, Acdel Salas, Antulio Pozzio, Juan Sabato, Roque Carranza y Amílcar Mercader. El trabajo fue elaborado por quienes fueran sus amigos Alberto Orol y Rodolfo Bledel –y publicado por la Comisión de Homenaje en noviembre del año 2000–. Resume con claridad las ideas básicas de su pensamiento, cuya vigencia está fuera de cualquier cuestionamiento, ante un gobierno nacional que profundiza la extranjerización de nuestra riqueza hidrocarburífera ante la pasividad de la gran mayoría de quienes se dicen opositores políticos partidariamente organizados y las críticas formales de los voceros del establishment. Incluso, el actual Presidente ha adoptado del frondizismo una parte del nombre que aplica a su gobierno: desarrollismo nacional. Lo señalado es una clara muestra de una crisis de representación ciudadana donde la defensa del patrimonio nacional pasa más por las organizaciones no gubernamentales que por partidos cuyos dirigentes están ocupados en llegar al poder para gerenciar el modelo neoliberal vigente, sin olvidarse de su salvación personal. Con algunas excepciones. Ante una situación como la descripta, el ejemplo de Silenzi de Stagni se agiganta, pues sacrificó su vida en defensa de sus ideales; habiendo sido un profesional poseedor de un buen pasar, murió en la estrechez económica. Nos corresponde a nosotros no dejar que mueran sus ideas.

Gustavo A. Calleja
Presidente
Fundación Arturo Illia
para la Democracia y la Paz

**Para opinar, debatir, aclarar, preguntar y replicar. Enviar por carta a Belgrano 671, Capital, por fax al 6772-4450 o por E-mail a economia@pagina12.com.ar no más de 25 líneas (1750 caracteres) para su publicación.**

BUENA MONEDA



# Mutis por el foro

**Por Alfredo Zaiat**

El análisis económico de la mayoría de los profesionales con exposición mediática es cada vez menos interesante. No sólo porque han distorsionado su labor cuando realizan pronósticos, que en gran parte de los casos son fallidos, sino por la escasez de matices, ideas originales y, fundamentalmente, por la carencia de información relevante –por la modorra en la búsqueda– para entender la dinámica de los procesos. Muchas consignas con lugares comunes y pocos datos estadísticos sólidos constituyen el corazón de sus exposiciones. En cambio, existe un ejército de economistas, con poca o nula difusión pública de sus estudios, que habita en universidades y centros de investigación, que merece ser rescatado. No sólo como reivindicación al trabajo riguroso y casi siempre mal pago, sino como aportes para una sociedad que merece y necesita debatir ideas para pensar su desarrollo y, en especial, para no caer en errores del pasado, cuyas consecuencias son bien conocidas. En esa línea, aunque con un estilo informal e irreverente, varios economistas jóvenes han construido en la red sus propios *blog*, que, al margen de sus inquietudes muy personales sobre la vida (en rigor, con excesivo *yoísmo*, que es un vicio de todos los *blogs*), ofrecen lecturas de la realidad novedosas, hacen referencia a *papers* muy interesantes y disparan debates abiertos y entretenidos. Además, escriben de economía sin el formalismo de la academia ni la contaminación de los profesionales de la city. (Al final del artículo se mencionan blogs atractivos.)

Uno de esos blog es *lacienciamaldita*, de Lucas Llach (Rollo Tomasi, en su identidad en Internet), que en un *post* (nota) del 24 de julio escribió, en referencia al fracaso de la Ronda de Doha de liberalización del comercio internacional: "Cuando se trata de boludeces, las teorías conspirativas antiargentinas las ponemos en las tapas de los diarios. En cambio, cuando los poderosos del planeta deciden mantener ciertas políticas que tienen a Argentina como el país más perjudicado del mundo, mutis por el foro. Y eso que el *NYTimes* lo pone en primera plana. ¿Exagero con decir que somos el país más perjudicado del mundo? No". Y remite a un trabajo que consiguió sobre el tema reproduciendo un cuadro estadístico impactante sobre el efecto en los países de una apertura de los mercados agropecuarios. El documento al que hace referencia se publicó en *The World Economy* (abril 2005) como *Who bears the lost of agricultura support in OECD countries?*, de Stephen Tokarick, economista vinculado con el FMI.

En un extenso y minucioso análisis sobre los efectos de la liberalización del comercio internacional en el área de la agricultura, Argentina lidera por lejos el país que más se beneficiaría por ejemplo, de la reducción o eliminación de los multimillonarios subsidios que Estados Unidos y Europa destinan a sus "ineficientes" productores. Según el cuadro de Tokarick, detallando países y regiones del planeta, Argentina mejoraría en 5 puntos en las relaciones comerciales con una liberalización global –de países desarrollados y en vías de desarrollo–, y en ese ranking lo siguen bastante más atrás Australia, Nueva Zelanda y Canadá con un beneficio de 2,8 puntos y luego Brasil, con 2,6. Para Argentina se traduciría en un beneficio de unos 2000 millones de dólares.

En un *post* posterior, del 7 de agosto, cuando el titular de la Organización Mundial de Comercio, Pascal Lamy, admitió el fracaso y el colapso de las negociaciones sobre el comercio mundial, Rollo-Llach escribió que "la Ronda de Doha se inició hace casi cinco años como un medio para mejorar la integración de los países pobres en la economía mundial. El comercio puede ser un instrumento poderoso para el desarrollo y ha desempeñado un papel determinante para sacar a cientos de millones de personas de la pobreza en países como China, India, Corea del Sur y Malasia". En todo caso, con independencia del mayor o menor beneficio del comercio internacional, lo que emerge con claridad es la aguda hipocresía de las potencias económicas. De todos modos, ese comportamiento no es novedad, pero lo que sigue siendo increíble, teniendo en cuenta las enseñanzas que brinda la historia, es que el establishment local y los voceros que lo acompañan se rasguen las vestiduras por la apertura de mercados, por caso el de Venezuela, y digan muy poco sobre el proteccionismo de las naciones centrales. Y esa política no se transforme en una bandera de protesta permanente.

El historiador Mario Rapoport, en el libro de recopilación de artículos *Crónicas de la Argentina sobreviviente. El presente en el espejo de la historia* (editorial Norma), ilustra en uno de ellos ("El libre comercio y otras fábulas") que "las naciones que lideran el planeta han sido alternativamente partidarias del libre cambio o del proteccionismo, cuando les convino y siempre en defensa del tipo de productos que les interesaba proteger". Precisa esa política en Gran Bretaña en 1846 –con la abolición de las leyes de granos–, cuando ya era la principal potencia mundial, luego en Alemania en el siglo XIX, Japón en el siglo XX, los países asiáticos después de la Segunda Guerra Mundial. Todos practicaron el más cerrado proteccionismo para defender sus industrias y priorizaron su desarrollo científico y tecnológico. "Cuando ya no necesitan proteger sus industrias –aclara Rapoport–, como ocurre con los países de la Unión Europea, aparece el proteccionismo a sus no competitivos bienes agropecuarios a través de la Política Agraria Común".

El fracaso de la Ronda de Doha, con el saldo negativo para Argentina, revela que como nunca existió una completa libertad de comercio tampoco existirá con la actual relación de poder económico en el mundo. Simplemente hay que saber que cuando se habla de libre comercio el discurso siempre está alejado de la realidad. C

(*Algunos blogs de economía, todos con la extensión* .blogspot.com: homo-economicus; lacienciamaldita; olivera; rambletamble; abueloeconomico; bogieconomico).